

**TERMO DE ENCERRAMENTO DO NAVI IMOBILIÁRIO TOTAL RETURN 2 FUNDO DE
INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO**

CNPJ Nº 52.372.038/0001-99

BANCO DAYCOVAL S.A., sociedade com sede na Avenida Paulista, 1793, Bela Vista, São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob o nº 62.232.889/0001-90 (“Administradora”), na qualidade de Administradora do **NAVI IMOBILIÁRIO TOTAL RETURN 2 FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO**, inscrito no CNPJ sob o nº **52.372.038/0001-99** (“Fundo”), vem, pela presente, informar que:

- a) em 02/02/2024 foi realizada a entrega da totalidade das cotas do **NAVI HEDGE FUND FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO**, inscrito no CNPJ sob o nº 46.437.903/0001-35 (“IMOV11”) detidas pelo Fundo aos cotistas, na proporção 1:8, ou seja, para cada Cota do NIVT11, de titularidade do Cotista, este recebeu 8 (oito) cotas do IMOV11, tendo como base o valor de mercado das cotas do IMOV11 no fechamento do mercado de 01/02/2024, qual seja R\$ 9,89 (nove reais e oitenta e nove centavos) por cota, sendo este o custo de aquisição das cotas do IMOV11 pelos Cotistas que receberam tais cotas; e
- b) em 01/03/2024 foi pago em caixa o valor bruto remanescente de R\$ 15,26 (quinze reais e vinte e seis centavos) por cota, referente aos recursos em caixa remanescentes após o pagamento dos Rendimentos Tributáveis, além de todos os passivos, custos, despesas e encargos necessários ao encerramento do Fundo; e
- c) conforme Fatos Relevantes divulgados em 29/01/2024, 21/02/2024 e 29/02/2024, foi concluída a apuração do patrimônio líquido final do Fundo, de modo que a liquidação do Fundo e o pagamento foram concluídos em 29/02/2024 e 01/03/2024, respectivamente.

Diante do exposto acima, a Administradora vem declarar o encerramento das atividades do Fundo, no dia **29/02/2024**.

São Paulo, 29 de fevereiro de 2024.

BANCO DAYCOVAL S.A., na qualidade de Administradora do
**NAVI IMOBILIÁRIO TOTAL RETURN 2 FUNDO DE INVESTIMENTO
IMOBILIÁRIO**